广发稳健增长开放式证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发稳健增长混合	
基金主代码	270002	
交易代码	270002(前端)	270012(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年7月26日	
报告期末基金份额总额	4,029,427,291.43份	
投资目标	在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的成长,寻求基金资产的长期稳健增长。	
投资策略	1、资产配置策略 基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,以稳健投资的原则在股票、债券、现金之间进行资产配置。为降低投资风险,股票投资上限为65%,下限为30%。 2、股票投资策略 在股票投资上,运用优化成长投资方法投资于价格低于内在价值的股票。股票投资对象主要是大盘绩优企业和规模适中、管理良好、竞争优势明显、有望成长为行业领先企业的上市公司。 3、债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。	
业绩比较基准	65%*中信标普300指数收益+35%*中信标普国债指数收益	
风险收益特征	适度风险基础上的基金资产稳健增长。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-73,432,380.61
2.本期利润	61,192,553.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149
4.期末基金资产净值	5,269,896,154.34
5.期末基金份额净值	1.3079

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

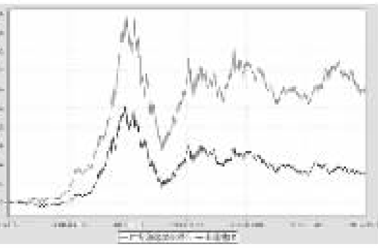
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.18%	0.72%	1.08%	0.56%	0.10%	0.16%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发稳健增长开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年7月26日至2014年6月30日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李琛	本基金的基金经理	2010-12-31	-	14	女,中国籍,经济学学士,持有基金业执业资格证书,2000年7月至2002年8月任职于广发证券股份有限公司,2002年8月至2007年6月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管,2007年6月13日至2010年12月30日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010年12月31日起任广发稳健增长混合基金的基金经理,2012年10月23日至2014年3月21日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度,整体经济依旧低迷。虽然有轻微的波动,但是总体经济趋势依旧在底部。房地产市场成为未来对经济复苏程度最大的负面影响因素。虽然外围经济已经逐步走出金融危机的阴霾,但是外围好转对中国经济的拉升作用还值得观察。创业板依旧是牛市格局,热点一个接着一个。而与此相反,主板市场依旧保持低迷。国内市场存量资金博弈的特征十分明显:小市值有故事的个股板块被追捧,而相反地,市值超过100亿的个股却在不断的遭遇资金流出和估值下降。本基金由于无法赶上热点投资的步伐,业绩在二季度表现也依旧不佳。

未来本基金认为,还是得踏踏实实寻找估值合理、业绩增长稳定的板块和个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

二季报本基金净值增长率为1.18%,同期比较基准的增长率为1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,预计经济处于弱势,但是会逐渐平缓筑底。政府经济刺激的规模预计不会太大,本基金依旧认为经济不会强劲回升。在资产配置上,本基金认为要开始寻找估值合理、业绩增长稳定的板块个股,并且控制仓位,从全年角度去配置,不再追逐短期业绩。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,059,536,555.71	57.53
	其中:股票	3,059,536,555.71	57.53
2	固定收益投资	1,424,469,360.10	26.78
	其中:债券	1,424,469,360.10	26.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	210,600,625.30	3.96
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	588,492,475.06	11.07
7	其他各项资产	35,246,074.53	0.66
8	合计	5,318,345,090.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	182,683,132.33	3.47
B	采矿业	156,862,479.68	2.98
C	制造业	1,887,010,808.91	35.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	92,545,789.92	1.76
F	批发和零售业	43,499,383.90	0.83
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	390,287,128.59	7.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	214,751,124.06	4.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	91,896,708.32	1.74
S	综合	-	-
	合计	3,059,536,555.71	58.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002456	欧菲光	8,399,911	180,010,092.73	3.42
2	300058	蓝色光标	6,727,704	178,553,264.16	3.39
3	300024	机器人	6,003,462	176,501,782.80	3.35
4	000400	许继电气	8,389,610	168,211,680.50	3.19
5	600330	天通股份	10,000,000	120,600,000.00	2.29
6	600703	三安光电	5,068,891	117,794,116.13	2.24
7	300164	通源石油	6,688,338	109,019,909.40	2.07
8	002236	大华股份	4,000,000	107,800,000.00	2.05
9	002230	科大讯飞	3,987,241	106,060,610.60	2.01
10	002020	京新药业	5,661,409	99,055,362.00	1.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,051,660,000.00	19.96
	其中:政策性金融债	1,051,660,000.00	19.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	372,809,360.10	7.07
8	其他	-	-
9	合计	1,424,469,360.10	27.03

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	3,500,000	356,265,000.00	6.76
2	130322	13进出22	2,300,000	230,161,000.00	4.37
3	130236	13国开36	1,700,000	170,034,000.00	3.23
4	140204	14国开04	1,500,000	150,675,000.00	2.86
5	130428	13农发28	1,500,000	150,270,000.00	2.85

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,704,048.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,160,862.05
5	应收申购款	381,163.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,246,074.53

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	356,265,000.00	6.76
2	110015	石化转债	15,967,683.30	0.30
3	128002	东华转债	576,676.80	0.01

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600703	三安光电	22,460,000.00	0.43	非公开发行流通受限
2	002020	京新药业	15,150,000.00	0.29	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,151,214,829.44
本报告期基金总申购份额	43,754,674.43
减:本报告期基金总赎回份额	165,542,212.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,029,427,291.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发稳健增长开放式证券投资基金募集的文件;

2.《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》;

3.《广发稳健增长开放式证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发稳健增长开放式证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

2014 第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发现金宝场内货币	
基金主代码	519858	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月2日	
报告期末基金份额总额	288,737,473,601.00份	
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	广发宝A	广发宝B
下属两级基金的交易代码	519858	519859
报告期末下属两级基金的份额总额	157,224,406,726.00份	131,513,066,875.00份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	广发宝A	广发宝B
1.本期已实现收益	26,014,426.35	27,262,967.59
2.本期利润	26,014,426.35	27,262,967.59
3.期末基金资产净值	1,572,244,067.26	1,315,130,668.75

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发宝A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0375%	0.0032%	0.0885%	0.0000%	0.9490%	0.0032%

注:本基金收益分配按日结转份额。

2、广发宝B:

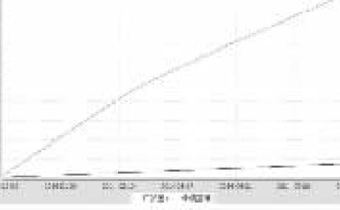
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1917%	0.0033%	0.0885%	0.0000%	1.1032%	0.0033%

注:本基金收益分配按日结转份额。

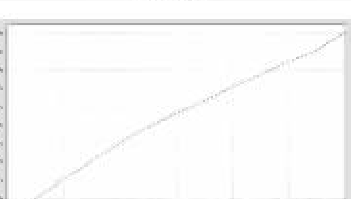
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年12月2日至2014年6月30日)

1、 广发宝A



2、 广发宝B



注:(1)本基金合同生效日期为2013年12月2日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为合同生效后6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
温秀娟	本基金的基金经理;广发货币基金的基金经理;广发理财30天债券基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;固定收益部副总经理	2013-12-02	-	14	女,中国籍,经济学学士,持有基金业执业证书,2000年7月至2004年10月任职于广发证券股份有限公司江门营业部,2004年10月至2008年8月在广发证券股份有限公司固定收益部工作,2008年8月11日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作,2010年4月29日起任广发货币基金的基金经理,2013年1月14日起任广发理财30天债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年12月2日起任广发现金宝场内货币基金的基金经理,2014年3月17日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

第二季度央行适度调整货币政策,通过定向降准和公开市场操作向市场注入资金,货币供应充裕,货币市场利率平稳。一年期短期融资券收益率继续下行,AAA级别短融收益率回落到4.8-5.0%,比第一季度下降40个基点。

报告期内我们把握机会,增配短期融资券来拉长久期,获得良好的资本利得收益。预计下半年央行仍然会维持适度宽松的政策,货币市场利率不会大幅波动,我们将适当配置高收益短期融资券,保持合理的久期,提高组合收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内广发现金宝场内货币A收益率为1.0375%,现金宝场内货币B收益率为1.1917%,同期业绩基准增长率为0.0885%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第二季度国内经济显示缓慢复苏势头,6月汇丰PMI最新初值显示为50.8,创下7个月新高,大幅超出市场预期,这也是该数据6个月来首次站上荣枯线,其中新订单指数升至51.8,创15个月来最高水平。外围经济特别是美国经济维持良好的复苏势头,美国6月份非农就业人数进一步增长28.8万人,失业率下降到6.1%,创下金融海啸以来的新低,外围经济的改善有利于国内的外贸出口产业,外贸出口先导指数进一步走强,今年4月份,中国外贸出口先导指数为41.9,在上月环比提升0.4的基础上再次提升0.2,显示未来一段时期出口向好的趋势更加明显。虽然制造业复苏势头明显,外需也有支持,但支柱产业之一的地产业仍然处于低迷状态,全国范围内出现降价潮,企业和个人的固定资产投资需求下降,带动与地产相关的产业景气度下滑,房地产的低迷会对经济造成下行压力,为了达到预定的经济增长区间,未来宏观政策需要继续微调整,除了定向货币宽松之外,还需出台"针对性"措施,而微刺激或者有"针对性"的政策放松带有一定的结构调整特征,相对于大规模的全面刺激可以避免投资效率恶化和经济结构的进一步扭曲。

具体而言,我们将坚持货币市场基金流动性管理工具的投资目标,保持合理的组合平均剩余到期期限,在合规基础上进行组合管理,根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提高组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,070,344,574.65	28.49
	其中:债券	1,070,344,574.65	28.49
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,245,535,662.14	59.77
4	其他资产	441,315,620.97	11.75
5	合计	3,757,195,857.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.11	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	473,379,763.31	16.39
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-06-20	123	大额赎回	法定时间内调整
2	2014-06-23	123	大额赎回	法定时间内调整
3	2014-06-24	123	大额赎回	法定时间内调整

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天"。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	36.57	16.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	15.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	39.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	23.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.20	16.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,083,549.66	5.20
	其中:政策性金融债	150,083,549.66	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	920,261,024.99	31.87
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,070,344,574.65	37.07
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041462001	14淮南矿业CP001	1,300,000.00	130,260,867.46	4.51
2	110413	11农发13	1,000,000.00	100,018,024.37	3.46
3	011415001	14中铝业SCP001	1,000,000.00	100,000,076.23	3.46
4	011474001	14陕煤化SCP001	1,000,000.00	100,000,076.22	3.46
5	041462006	14南通国投CP001	700,000.00	70,000,104.26	2.42
6	041454009	14南山集CP001	700,000.00	70,000,096.99	2.42
7	130322	13进出22	500,000.00	50,065,525.29	1.73
8	041458021	14山钢CP001	500,000.00	50,005,923.33	1.73
9	041464036	14张资产CP001	500,000.00	50,005,813.14	1.73
10	041456014	14中铝业CP002	500,000.00	50,004,138.03	1.73

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2058%
报告期内偏离度的最低值	0.0712%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1223%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,231,791.20
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	28,572,315.16
4	应收申购款	402,511,514.61
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	441,315,620.97

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发宝A	广发宝B
本报告期期初基金份额总额	176,839,600,017.00	142,952,606,720.00
本报告期基金总申购份额	1,648,279,679,668.00	1,428,922,795,247.00
本报告期基金总赎回份额	1,667,894,872,959.00	1,440,362,335,092.00
报告期期末基金份额总额	157,224,406,726.00	131,513,066,875.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易情况

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发现金宝场内实时申赎货币市场基金募集的文件;

2.《广发现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》;

3.《广发现金宝场内实时申赎货币市场基金托管协议》;

4.法律意见书;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

广发消费品精选股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发消费品精选股票
基金主代码	270041
交易代码	270041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	48,603,152.25份
投资目标	在深入研究的基础上,本基金将精选消费品行业的优质上市公司进行投资,在严格控制风险的前提下,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。本基金将根据对消费品行业各细分子类行业的综合分析,确定各细分子类行业的资产配置比例。在细分子类行业配置的基础上,本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的消费品行业上市公司进行投资。
业绩比较基准	80%×申银万国消费品指数+20%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,590,036.30
2.本期利润	1,566,486.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0304
4.期末基金资产净值	59,992,001.15
5.期末基金份额净值	1.234

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

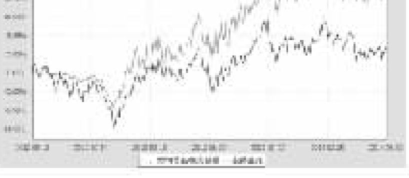
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.35%	0.95%	1.04%	0.75%	2.31%	0.20%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发消费品精选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年6月12日至2014年6月30日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冯永欢	本基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发大盘成长混合基金的基金经理;权益投资一部副总经理	2012-06-12	-	10	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2004年2月28日至2007年3月28日先后任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究发展部总经理助理、广发稳健增长混合基金的基金经理助理,2007年3月29日至2010年12月30日任广发稳健增长混合基金的基金经理,2008年2月14日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2012年6月12日起任广发消费品精选股票基金的基金经理,2013年2月5日起任广发大盘成长混合基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发消费品精选股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

面对今年较为负面的经济形势,政府的稳增长政策逐步出台,虽然力度不算大,但暂时稳住了市场,从近期PMI的反弹看到了政策的效果,市场的悲观情绪有所缓解。二季度的股市表现比较平淡,存量资金博弈特征明显,业绩超预期的个股及新题材股受到追捧,而业绩没有超预期甚至低于预期的个股遭到抛弃。

本基金在二季度提高了组合的集中度,减持了部分股价涨到位的股票,增持了家电、食品饮料等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率为3.35%,基金基准增长率为1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然经济面临房地产和政府债务的双重压力,近期的企稳只是暂时的,但在平平淡淡的行业形势里,仍然能找到一批能够凭借自己的核心竞争力逆市增长的个股,目前受压制的股价正是布局的良好时机,基本面的强劲增长将支撑估值的修复。看好医药、TMT、汽车、轻工、家电、大众消费品、电力设备等行业,更看好在平淡的大市下凭借核心竞争力实现良好增长的公司。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	48,973,361.81	80.55
	其中:股票	48,973,361.81	80.55
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,823,787.06	9.58
7	其他各项资产	5,998,969.87	9.87
8	合计	60,796,118.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,505,610.54	2.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,048,822.03	73.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,418,929.24	5.70
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	48,973,361.81	81.63

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000625	长安汽车	477,912	5,883,096.72	9.81
2	600594	益佰制药	122,968	4,727,073.84	7.88
3	002572	索菲亚	270,157	4,441,381.08	7.40
4	600252	中恒集团	305,000	3,577,650.00	5.96
5	002271	东方雨虹	128,930	3,203,910.50	5.34
6	002508	老板电器	96,187	2,719,206.49	4.53
7	000651	格力电器	90,000	2,650,500.00	4.42
8	000333	美的集团	124,930	2,413,647.60	4.02
9	000848	承德露露	97,500	1,937,325.00	3.23
10	600872	中炬高新	180,000	1,920,600.00	3.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值主要目的。在构建股票投资组合的同时,通过卖出股指期货对冲市场下行风险,降低系统风险损失,提高组合收益。本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目标。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,634.92
2	应收证券清算款	5,847,862.21
3	应收股利	-
4	应收利息	842.97
5	应收申购款	89,629.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,998,969.87

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600594	益佰制药	2,137,200.00	3.56	非公开流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	46,776,954.10
本报告期基金总申购份额	17,024,588.04
减:本报告期基金总赎回份额	15,198,389.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	48,603,152.25

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发消费品精选股票型证券投资基金募集的文件

2.《广发消费品精选股票型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发消费品精选股票型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7.基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日